

Dette dokumentet er utarbeidet både på norsk og engelsk. Dersom det skulle vise seg å være uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.

**PROTOKOLL
FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I**

ZWIPE AS

(org. nr.: 994 553 607)

Den 14. mai 2019 kl. 13.00 (CET) ble det avholdt en ordinær generalforsamling i Zwipe AS ("**Selskapet**"). Møtet ble avholdt digitalt.

Til behandling forelå følgende saker:

1 Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder. Opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer

Styrets leder, Jörgen Lantto, åpnet møtet.

2 870 196 aksjer og stemmer, tilsvarende 11,2% av aksjekapitalen var representert. Fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere og stemmegivning til det enkelte agendapunkt er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 1.

2 Valg av møteleder og representant til å medundertegne protokollen

Andreas Jarbø ble enstemmig valgt som møteleder. Lars Kristian Solheim ble valgt til å medundertegne protokollen.

3 Godkjennelse av innkalling og agenda

Innkalling og agenda ble enstemmig vedtatt.

This document has been prepared in both Norwegian and English. In case of any discrepancy between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

**MINUTES
FROM
ORDINARY
GENERAL MEETING
IN**

ZWIPE AS

(business reg. no.: 994 553 607)

On 14 May 2019 at 13:00 hours (CET), an ordinary general meeting was held in Zwipe AS (the "**Company**"). The meeting was held as a digital meeting.

The following matters were on the agenda:

1 Opening of the general meeting by the chairman. Registration of attending shareholders

The chairman of the board of directors (the "**Board**"), Jörgen Lantto, opened the meeting.

2 870 196 shares and votes, equal to 11,2 % of the share capital, were represented at the meeting. A register of attending shareholders and the votes on each item on the agenda is attached to these minutes as Appendix 1.

2 Election of a chairperson for the meeting and person to co-sign the minutes together with the chairperson

Andreas Jarbø was unanimously elected to chair the meeting. Lars Kristian Solheim was elected to co-sign the minutes with the meeting chair.

3 Approval of the notice and agenda

The notice and the agenda were unanimously approved.

4 Ledelsens rapport om Selskapet

Administrasjonen gjennomgikk en rapport om Selskapets forretningsmessige utvikling som ble tatt til etterretning av generalforsamlingen.

5 Godkjenning av årsrapport og årsregnskap for 2019 for Selskapet og konsernet

Styrets forslag til årsrapport og årsregnskap for 2019 for Selskapet og konsernet ble enstemmig vedtatt.

6 Honorar til revisor

Det ble enstemmig besluttet at revisors honorar dekkes etter regning.

7 Valg av medlemmer til styret

Som nytt styre ble følgende enstemmig valgt:

- Jörgen Lantto, Styrets leder
- Dorian Barak
- Johan Biehl
- Dennis Jones
- Diderik Schonheyder
- Pål Eivind Vegard

8 Honorar til styrets og valgkomiteens medlemmer

Styrets honorar for perioden fra generalforsamlingen i 2020 til generalforsamlingen i 2021 ble enstemmig besluttet til å være som følger:

Styrets leder: NOK 260.000,-
Medlemmer av Styret: NOK 130.000,-

Honorar til valgkomiteen ble enstemmig satt til at medlemmene i komiteen hver mottar NOK

4 The management's report on the Company

The management gave a report on the development of the Company's business that was duly noted by the general meeting.

5 Approval of the annual report and financial statements for 2019 for the Company and the group

The boards proposal for annual report and financial statements for 2019 for the Company and the group were unanimously approved.

6 Remuneration to the auditor

It was unanimously approved that the auditor's fees shall be paid as per accounts rendered.

7 Election of members to the Board

The following persons were unanimously elected to comprise the new Board of the Directors:

- Jörgen Lantto, Chairman of the board
- Dorian Barak
- Johan Biehl
- Dennis Jones
- Diderik Schonheyder
- Pål Eivind Vegard

8 Remuneration to the members of the Board and the members of the Nomination Committee

Remuneration to the Board for the period from the AGM in 2020 until the AGM in 2021 were unanimously approved as follows:

Chairman of the Board: NOK 260.000,-
Members of the Board: NOK 130.000,-

As remuneration, it was unanimously approved that members of the Nomination committee each

40.000,- per år for perioden de har hatt vervet (to år). Jörgen Lantto er dekket av styremedlemmenes honorar og vil derfor ikke motta honorar som medlem av valgkomiteen.

9 Styrefullmakter og instruks til styret for bruk av emisjonsfullmakten for å styrke Selskapets egenkapital

Det ble enstemmig vedtatt slik instruks til styret:

Fullmakt til kapitalforhøyelse for å oppfylle Selskapets incentivprogram

1. *"Styret gis herved fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Zwipe AS (Selskapet), i én eller flere omganger, med inntil NOK 216 946,70 (2 169 647 nye aksjer), tilsvarende 8,5 % av den registrerte aksjekapitalen på tidspunktet for dette vedtaket.*
2. *Fullmakten kan benyttes ved utstedelse av aksjer til (i) ansatte, (ii) medlemmer av Selskapets styre eller andre selskapsorganer som vedtatt i generalforsamling og (iii) andre nøkkelpersoner i Selskapet i henhold til incentivordninger, under forutsetning av at slike ordninger er godkjent av styret.*
3. *Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2021, dog senest 30. juni*
4. *Aksjeeieres fortrinnsrett til tegning av aksjer kan settes til side.*
5. *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.*
6. *Denne fullmakten erstatter tidligere fullmakter til kapitalforhøyelse. Forutsatt*

receive a total of NOK 40.000 for each year in the term they have served (two years). Jörgen Lantto is covered by the board member remuneration and will hence not receive remuneration for his seat on the nomination committee.

9 Board authorizations and instructions to the Board regarding use of the authorization to issue shares to increase the Company's equity

The following instruction to the board of directors was unanimously adopted:

Authorization for capital increase to fulfill the Company's incentive program

1. *"The board of directors (the Board) is hereby granted authorization to increase the share capital of Zwipe AS (the Company), on one or several occasions, with up to NOK 216 946.70 (2,169,647 new shares), equivalent to 8.5% of the registered share capital at the time of this resolution.*
2. *The authorization may be used to issue shares to (i) employees, (ii) members of the Board of Zwipe AS or other corporate bodies as decided at the Shareholders Meeting and (iii) other key personnel of the Company in accordance with incentive schemes, provided that such schemes are approved by the Board.*
3. *The authorization shall remain in force until the annual general meeting in 2021, however not beyond 30 June 2021.*
4. *The pre-emptive right of the shareholders to subscribe to shares may be set aside.*
5. *The authorization does not cover merger decisions according to Section 13-5 of the Private Limited Liability Companies Act.*
6. *This authorization replaces all former authorizations to increase the share*

at generalforsamlingen samtykker skal denne fullmakten gjelde parallelt med styrefullmakten til å utstede aksjer for å styrke Selskapets egenkapital."

Fullmakt til kapitalforhøyelse for styrking av Selskapets egenkapital

- 1. "Styret gis herved fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Zwipe AS (Selskapet) med inntil NOK 638 131,5 i én eller flere omganger.*
- 2. Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer for å styrke Selskapets egenkapital hvor styret finner at dette er i Selskapets interesse på det angjeldende tidspunktet.*
- 3. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2021, dog senest 30. juni 2021.*
- 4. Aksjeeieres fortrinnsrett til tegning av aksjer kan settes til side.*
- 5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter etter aksjeloven § 10-2.*
- 6. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.*
- 7. Denne fullmakten erstatter tidligere fullmakter til kapitalforhøyelse. Forutsatt at generalforsamlingen samtykker skal denne fullmakten gjelde parallelt med styrefullmakten til å utstede aksjer for å oppfylle Selskapets incentivprogrammer."*

Instruks til styret for bruk av emisjonsfullmakten for å styrke Selskapets egenkapital

capital. Subject to the general meeting's approval, this authorization applies in parallel with the Board authorization that may be used to issue shares to strengthen the Company's equity."

Authorization for capital increase to strengthen the Company's equity

- 1. "The board of directors (the Board) is hereby granted authorization to increase the share capital of Zwipe AS (the Company) with up to NOK 638 131,5 on one or several occasions.*
- 2. The authorization may be used to issue shares to strengthen the Company's equity to the extent the Board considers this to be in the Company's best interest at the given time.*
- 3. The authorization shall remain in force until the annual general meeting in 2021, however not beyond 30 June 2021.*
- 4. The pre-emptive right of the shareholders to subscribe to shares may be set aside.*
- 5. The authorization covers capital increases in exchange for non-cash payment or a right to charge the Company with special obligations pursuant to Section 10-2 of the Private Limited Liability Companies Act.*
- 6. The authorization does not cover merger decisions according to Section 13-5 of the Private Limited Liability Companies Act.*
- 7. This authorization replaces all former authorizations to increase the share capital. Subject to the general meeting's approval, this authorization applies in parallel with the Board authorization that may be used to issue shares to fulfill the Company's incentive programs."*

Instructions to the Board regarding use of the authorization to issue shares to increase the Company's equity

For styrets fullmakt til kapitalforhøyelse for å styrke Selskapets egenkapital, skal følgende begrensninger gjelde:

(i) Fullmakten kan ikke benyttes til å tildele enkeltaksjonærer nye aksjer til en særlig gunstig pris; og

(ii) Fullmakten kan ikke benyttes til å utstede aksjer til styremedlemmer.

Det forelå ingen flere saker til behandling, og den ekstraordinære generalforsamlingen ble derfor avsluttet.

Separat signaturside følger.

The following restrictions shall apply to the board of directors' authorization to increase the share capital in order to strengthen the Company's equity:

(i) The authorization cannot be used to allocate new shares to individual shareholders at a particularly favorable price; and

(ii) The authorization may not be used to issue shares to board members.

There was no further business to attend to, and the extraordinary general meeting was thus closed.

Separate signature page follows.

Signed

Andreas Jarbø
Møteleder/chairperson

Signed

Lars Kristian Solheim
Medundertegner/co-signatory